

**CLÍNICA SANTA ANA
CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2008

**CLÍNICA SANTA ANA
CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.**

ESTADOS FINANCIEROS

31 DE DICIEMBRE DE 2008

Marzo 12 de 2009

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los Accionistas de **CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.**

Hemos examinado el balance general de **CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.** al 31 de Diciembre de 2008, y los correspondientes estados de resultados, de evolución del patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha. La responsabilidad sobre los estados financieros es de los administradores de la compañía, siendo la nuestra la de expresar una opinión acerca de los mismos, basada en nuestra auditoría.

Nuestro examen se efectuó de acuerdo a la normas de auditoría generalmente aceptadas y en consecuencia, incluyó las pruebas de los registros de contabilidad, la evaluación de los principios y normas contables utilizados y las estimaciones significativas efectuadas, así como, los demás procedimientos de auditoría que consideramos necesarios en las circunstancias.

La empresa durante el ejercicio 2006 efectuó el inventario de sus activos fijos, posteriormente realizó la revisión de la valoración de gran parte de ellos, sin embargo, todavía existen algunos ítems importantes pendientes de valoración y que no podrán ser corregidos hasta que el Servicio de Rentas Internas Reglamente los cambios que fruto de la aplicación obligatoria de las NIIF se deben producir en los registros contables de la empresa.

En nuestra opinión, salvo por lo mencionado en el párrafo precedente, los estados financieros que se acompañan presentan razonablemente la situación financiera de **CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.** al 31 de Diciembre de 2008, el resultado de sus operaciones, los cambios en el patrimonio de los accionistas y los flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de conformidad con los principios y normas de contabilidad generalmente aceptados en el Ecuador, aplicados sobre bases consistentes con el de período anterior.

Sacoto & Asociados C. Ltda.



Ing. Paul Sacoto García
Socio - Gerente General

Registros:
SC-RNAE 005
C.P. N° 53

Simón Bolívar 16-78 y Miguel Heredia
Telf.: (593) 7 284 2835
Fax: (593) 7 283 5415
P.O.Box: 01010620
www.sacoto.ec
Cuenca - Ecuador

Sacoto & Asociados C. Ltda. es un
miembro asociado de IGAF Worldwide

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

BALANCE GENERAL

Diciembre 31, 2008

(en US dólares)

	Notas	
ACTIVO		
Activo corriente		
Efectivo y equivalentes	3	11.886,56
Documentos y cuentas por cobrar, neto	4	323.496,35
Inventarios	5	155.227,20
		<u>490.610,11</u>
Inversiones permanentes	6	<u>167.938,76</u>
Propiedades y equipos, neto	7	<u>1.618.585,84</u>
Total activo		<u>2.277.134,71</u>
PASIVO Y PATRIMONIO		
Pasivo corriente		
Cuentas por pagar operativas	8	<u>1.456.451,72</u>
Cuentas por pagar financieras	9	<u>131.887,17</u>
Pasivo no corriente	10	<u>29.677,62</u>
Patrimonio		
Capital social	11	287.400,00
Aportes para futura capitalización		283.815,94
Reserva legal		50.840,48
Reserva facultativa		23.693,08
Reserva de capital	12	99.859,55
Resultado de ejercicios anteriores		(88.986,63)
Resultado del ejercicio antes de participaciones e Impuesto a la Renta		2.495,78
		<u>659.118,20</u>
Total pasivo y patrimonio		<u>2.277.134,71</u>

>

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE RESULTADOS

Por el año terminado en Diciembre 31, 2008

(en US dólares)

	Notas	
Ventas netas		2.273.993,11
Costo de ventas		(1.921.845,88)
Utilidad bruta en ventas		352.147,23 ✓
Gastos de operación		
Gastos administrativos y de ventas	13	(245.045,93) ✓
Utilidad operacional		107.101,30
Otros ingresos y gastos		(104.605,52)
Ingresos no operacionales	14	147.132,31
Gastos no operacionales	15	<u>(251.737,83)</u>
Resultado del ejercicio antes de participaciones e Impuesto a la Renta		<u><u>2.495,78</u></u>

CLINICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE EVOLUCIÓN DEL PATRIMONIO NETO

Año terminado en Diciembre 31, 2008

(en US dólares)

	Capital Social	Aportes futura capitaliz.	Reserva Legal	Reserva Facultativa	Reserva de Capital	Resultado Ejercicios Anteriores	Resultado del Ejercicio	Total Patrimonio Accionistas
Saldos a Diciembre 31, 2007	287,400.00	257,190.48	47,215.43	23,693.08	99,659.55	(43,026.58)	64,277.25	730,609.23
Apropiación de utilidades (a)		32,625.45	3,625.05				(64,277.25)	(28,026.75)
Ajuste a Impuesto a la renta causado, ejercicio 2005 (b)						(45,960.05)		(45,960.05)
Resultado del ejercicio, antes de participaciones e impuestos							2,495.78	2,495.78
Saldos a Diciembre 31, 2008	287,400.00	283,815.94	50,840.48	23,693.08	99,659.55	(68,986.63)	2,495.78	659,118.20

(a) Resuelto por la Junta General Ordinaria de Accionistas del 28 de marzo de 2008.

(b) Según Acta Definitiva de Determinación No. 0120080100023 emitida por el Servicio de Rentas Internas el 4 de julio de 2008.

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO

Año terminado en Diciembre 31, 2008

(en US dólares)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE OPERACIÓN

Efectivo recibido de clientes	2.256.874,29	
Efectivo pagado a proveedores y empleados	<u>(1.914.182,56)</u>	
Efectivo proveniente de las operaciones	342.691,73	
Impuestos anticipados	(52.741,57)	
Intereses pagados, neto de intereses ganados	<u>(57.736,46)</u>	<u>(110.478,03)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de operación		232.213,70

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE INVERSIÓN

Efectivo proveniente de:		
Ingresos no operacionales		95.658,29
Efectivo usado en:		
Compra de activos fijos	(95.538,73)	
Gastos no operacionales	<u>(143.790,13)</u>	<u>(239.328,86)</u>
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de inversión		(143.670,57)

FLUJOS DE EFECTIVO POR ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO

Efectivo usado en:		
Cancelación de préstamos a corto plazo	(41.735,89)	
Préstamos a largo plazo	(32.267,20)	
Ajuste a Impuesto a la Renta, año 2005	<u>(31.284,26)</u>	
Efectivo neto proveniente de (usado en) actividades de financiamiento		(105.287,35)
Incremento neto de efectivo y equivalentes		<u>(16.744,22)</u>
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2007		28.630,78
Efectivo y equivalentes a Diciembre 31 de 2008		<u>11.886,56</u>

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

CONCILIACIÓN DEL RESULTADO NETO CON
EL EFECTIVO PROVENIENTE DE LAS OPERACIONES

Año terminado en Diciembre 31, 2008

(en US dólares)

Resultado del ejercicio			2.495,78
Más ajustes por:			
Depreciaciones	118.747,54		
Gastos alicuotas de consultorios	43.291,54		
Gastos por previsión para cuentas malas	292,46		
Pérdida por baja de activos fijos	1.360,97		
Pérdida por valores sustraídos de la Clínica	32.839,54		
Gastos de leasing	115.209,22		
Gastos no operacionales	<u>4.148,20</u>	315.889,47	
Menos ajustes por:			
Ingresos por parqueadero	(58.556,12)		
Ingresos por arriendos	(18.637,10)		
Ingresos por alicuotas de consultorios	(42.897,18)		
Ingresos no operacionales	<u>(27.041,91)</u>	(147.132,31)	168.757,16
Efectivo neto provisto por actividades de operación			171.252,94
Variación en los componentes del capital de trabajo:			
(Aumento) disminución de cuentas por cobrar a clientes		(17.118,82)	
(Aumento) disminución de impuestos anticipados		(38.877,45)	
(Aumento) disminución de inventarios		(3.173,29)	
Aumento (disminución) de cuentas por pagar a proveedores y empleados		122.978,42	
Aumento (disminución) de intereses por pagar		<u>(2.848,10)</u>	60.960,76
Efectivo proveniente de las operaciones			<u><u>232.213,70</u></u>

CLÍNICA SANTA ANA CENTRO MÉDICO QUIRÚRGICO S.A.

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS

Diciembre 31, 2008

1. Identificación de la compañía:

Fue constituida inicialmente como Compañía Limitada mediante escritura pública en julio 4 de 1970 e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 130 en noviembre de 1971, cambiando luego su denominación a Clínica Santa Ana Centro Médico y Quirúrgico S.A. mediante escritura pública en septiembre 22 de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil con el No. 202 en noviembre del mismo año; su actividad principal es la de brindar todos los servicios relacionados con la salud en general, y particularmente la prestación de servicios médicos-quirúrgicos y de especialidades en la Clínica de su propiedad. Para el cumplimiento de sus fines, podrá celebrar cualquier acto o contrato, de la naturaleza que fuere, con personas naturales o jurídicas, públicas o privadas, nacionales o extranjeras; adquirir equipos; realizar importaciones; asociarse o formar parte de otras compañías, centros médicos o instituciones, constituidas o por constituirse, ya sea como socia o accionista de las mismas.

2. Principales prácticas contables:

Inventarios: Son valuados al costo promedio.

Propiedades y equipos: Para ítems adquiridos hasta marzo del 2000 se registran al costo reexpresado menos la depreciación acumulada correspondiente, para ítems de adquisición posterior se registran al costo menos la depreciación acumulada correspondiente.

La depreciación es calculada por el método de línea recta durante la vida útil de los activos, a tasas que se consideran adecuadas.

3. Efectivo y equivalentes:

Comprende a Diciembre 31 de 2008 los siguientes rubros:

	(en US dólares)
Caja	10.684,96
Bancos	1.201,60
Total	11.886,56

4. Documentos y cuentas por cobrar:

Los documentos y cuentas por cobrar a Diciembre 31 de 2008, son los siguientes:

	(en US dólares)
Clientes	255.342,12
Deudas de funcionarios y empleados	5.638,53
Pagos anticipados	27.772,67
Impuestos anticipados	27.236,99
Otras cuentas por cobrar	8.305,18
Total	324.295,49
Previsión para cuentas malas	(799,14)
	323.496,35

5. Inventarios:

A Diciembre 31 de 2008, los componentes de este rubro son los siguientes:

	(en US dólares)
Ítems de Farmacia	152.026,15
Ítems de Departamento de Nutrición	3.201,05
Total	155.227,20

6. Inversiones permanentes:

Este rubro a Diciembre 31 de 2008 está registrado a su valor nominal en libros, y comprende:

	(en US dólares)
Santa Ana Imagen	60.250,00
Santa Ana Tomografía	82.718,03
Sociedad de Laparoscopia	24.970,73
Total	167.938,76

7. Propiedades y equipos, neto:

A Diciembre 31 de 2008, los componentes de este rubro son los siguientes:

	Costo (en US dólares)	Tasa de Depreciación
Terrenos	3.621,75	-
Edificios	75.847,05	5 %
Equipo Médico	534.238,60	10 %
Equipo de Rayos X *	253.821,42	10 %
Instrumental mayor a 1 año	3.997,00	10 %
Muebles y enseres	170.172,76	10 %
Equipos de computación	56.719,25	33 %
Equipos de oficina	5.526,05	10 %
Vehículos	24.714,34	20 %
Instalaciones	11.304,79	10 %
Otras instalaciones - parqueadero	9.089,11	10 %
Obras adicionales	258.895,80	5 %
Adecuaciones en Parqueadero	51.381,61	10 %
Consultorios en construcción	750.684,31	-
Activos no depreciables	1.030,30	-
	2.211.044,14	
Depreciación acumulada	(592.458,30)	
Total	1.618.585,84	

8. Cuentas por pagar operativas:

Este rubro a Diciembre 31 de 2008 está conformado por:

	(en US dólares)
Proveedores nacionales	292.593,76
Cuentas por pagar a médicos	113.443,98
Cuentas por pagar a Caja Médica	99.706,76
Anticipo de consultorios	766.515,55
Anticipo de clientes	5.352,97
Anticipo por alicuotas	5.659,05
Compañías relacionadas	49.713,75
Cuentas por pagar al personal	32.475,52
Provisiones cargas sociales	64.336,83
Impuestos por pagar	12.067,72
Aporte al IESS por pagar	8.807,45
Otras cuentas por pagar	5.778,38
Total	1.456.451,72

9. Cuentas por pagar financieras:

Comprende a Diciembre 31 de 2008 los siguientes rubros:

	(en US dólares)
Sobregiros ocasionales	56.096,33
Deuda bancaria a corto plazo *	33.639,66
Porción corriente de la deuda a largo plazo	42.151,18
Total	131.887,17

* Corresponde a deuda con una Institución Financiera Nacional a 360 días plazo y a la tasa de interés del 11,22% anual.

10. Pasivo no corriente:

A diciembre 31 de 2008, comprende lo siguiente:

	(en US dólares)
Deuda bancaria a largo plazo *	15.132,16
Cuentas por pagar a ADVmedical C.A.	14.545,46
Total	29.677,62

* Corresponde a una operación con una Institución Financiera Nacional a un plazo de 466 días, y a una tasa de interés del 11,76% anual.

11. Capital social:

El capital social a Diciembre 31 de 2008 está representado por *ciento cuarenta y tres mil setecientas acciones ordinarias y nominativas*, de dos dólares de los Estados Unidos de América cada una.

12. Reserva de Capital:

A Diciembre 31 de 2008 el importe de este rubro lo integra el saldo de las cuentas "Reserva por revalorización del patrimonio" y "Reexpresión monetaria" en las que se registraron los ajustes por la aplicación de la Norma Ecuatoriana de Contabilidad NEC 17, en ejercicios anteriores.

13. Gastos administrativos y de ventas:

Se incluyen los siguientes gastos, por el año terminado en diciembre 31 de 2008:

	(en US dólares)
Gastos de personal	168.927,03
Honorarios	10.882,16
Conmemoraciones, agasajos y refrigerios	11.018,79
Suministros y materiales	17.844,40
Impuestos, multas y otros	13.864,12
Promoción y publicidad	8.281,77
Seguros	1.880,12
Gastos de viaje	936,47
Provisión para cuentas incobrables	292,46
Otros gastos	11.118,61
Total	245.045,93

14. Ingresos no operacionales:

Por el período terminado en el año 2008, este rubro está compuesto por:

	(en US dólares)
Ingreso por alicuotas	42.897,18
Ingresos por parqueadero	58.556,12
Arriendos	18.637,10
Dividendos recibidos	11.166,79
Baja de saldos de proveedores	8.182,48
Otros no operacionales	7.692,64
Total	147.132,31

15. Gastos no operacionales:

Por el año terminado en diciembre 31 de 2008, comprende los siguientes gastos:

	(en US dólares)
Gasto por intereses y comisiones	54.888,36
Gastos por leasing	115.209,22
Gasto de mantenimiento, según alicuotas recibidas	43.291,54
Valores sustraídos de la Clínica	32.839,54
Pérdida por baja de activo fijo	1.360,97
Gastos bancarios	4.148,20
Total	251.737,83

15. Gastos no operacionales:

Por el año terminado en diciembre 31 de 2008,
comprende los siguientes gastos:

	(en US dólares)
Gasto por intereses y comisiones	54.888,36
Intereses pagados en arrendamiento financiero	33.725,97
Gasto de mantenimiento, según alícuotas recibidas	43.291,54
Valores sustraídos de la Clínica	32.839,54
Pérdida por baja de activo fijo	1.360,97
Gastos bancarios	4.148,20
Total	170.254,58